



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年03月12日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货		隔夜基差表						注:
日期	品种	现货	合约	合约价格	隔夜涨跌幅	期货升贴水	升贴水变化	
2019/03/11	IF	3730	IF1903	3721	1.30%	-8.95	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3727.2	1.15%	-2.75	贴水扩大	
2019/03/11	IC	5456.4	IC1903	5448.8	2.88%	-7.58	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5448	3.30%	-8.38	贴水扩大	
2019/03/11	IH	2708.6	IH1903	2706.4	0.55%	-2.20	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2716	0.50%	7.40	升水缩窄	
2019/03/11	TS	2.6124	TS1906	100.3	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.3	0.44%	-	-	
2019/03/11	TF	3.0275	TF1906	99.5	-0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.89	0.00%	-	-	
2019/03/11	T	3.1374	T1906	97.67	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.36	-0.04%	-	-	
2019/03/11	铁矿	666.06	I1905	598	-2.45%	-68.06	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	559.5	-2.70%	-106.56	贴水扩大	
2019/03/11	螺纹	3959	RB1905	3723	-1.30%	-235.76	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3581	-1.73%	-377.76	贴水缩窄	
2019/03/11	LLDPE	8750	L1905	8655	0.06%	-95.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L1909	8485	-0.18%	-265.00	贴水缩窄	
2019/03/11	PP	8820	PP1905	8795	0.77%	-25.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8542	0.47%	-278.00	贴水缩窄	
2019/03/11	棕榈油	4480	P1905	4584	-0.13%	104.00	升水缩窄	交货价: 棕榈油: 天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P1909	4748	-0.46%	268.00	升水缩窄	
2019/03/11	焦煤	1710	JM1905	1226	-0.89%	-484.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM1909	1319	-1.64%	-391.00	贴水缩窄	
2019/03/11	焦炭	2349	J1905	1966.5	-2.82%	-382.96	贴水缩窄	天津港: 平仓价(含税): 一级冶金焦 (A<12.5%, <0.65%S, CSR>65%, Mt8%): 山西产, 水分折算后
			J1909	1907	-3.71%	-442.46	贴水缩窄	
2019/03/11	动力煤	567	ZC905	592.8	-1.76%	25.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	575.6	-1.00%	8.60	升水扩大	
2019/03/11	PTA	6650	TA905	6598	-0.09%	-52.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6166	-0.68%	-484.00	升水扩大	
2019/03/11	MA	2550	MA905	2578	0.00%	28.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2623	0.27%	73.00	升水扩大	
2019/03/11	橡胶	11500	RU1905	12125	0.25%	625.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12355	0.32%	855.00	贴水扩大	
2019/03/11	豆油	5900	Y1905	5724	0.00%	-176.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5806	-0.03%	-94.00	贴水缩窄	
2019/03/11	豆粕	2620	M1905	2524	0.08%	-96.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2524	0.08%	-96.00	贴水缩窄	
2019/03/11	菜油	7160	OI905	7236	0.57%	76.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	7184	-0.21%	24.00	升水扩大	
2019/03/11	菜粕	2260	RM905	2226	-0.45%	-34.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2209	-0.23%	-51.00	贴水缩窄	

免责声明: 我公司对本表中信息和数据的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下, 表格中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。

二、各品种基本面指标

2019/03/12		宏观基本面指标变化		
资金变动		隔夜	前一日	变化幅度
	两市融资余额（亿元）	8634.3000	8585.8000	48.5000
	沪股通净流入（亿元）	-8.0690	-22.7777	14.7087
	深股通净流入（亿元）	-11.7976	10.5007	-22.2983
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1343	2.0853	0.0490
	银行间质押式回购（7天）	2.3616	2.3289	0.0327
	Shibor（1天）	2.0920	2.0470	0.0450
	Shibor（7天）	2.3950	2.3880	0.0070
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2050	2.1350	0.0700
	深市质押式回购	1.6000	2.0550	-0.4550
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，上证综指收涨1.92%，创业板大涨4.43%，刷新9个月新高，两市成交9444亿元，外盘有所回暖，美股终结五连跌，道指收涨约200点，持续做空IH、IC比价策略。			
化工操作建议	2月乘用车销量122万辆，同比下降17.4%；汽车销量148万辆，同比下降13.8%，05沪胶关注12000-12200支撑。			
农产品操作建议	由于部分油厂胀库导致开机率再次下滑，未来随着压榨下降豆油产量将随之下降，叠加中加关系紧张，不利于菜籽进口，为油脂市场提供支撑。			
备注：两融余额由于更新时间影响，采用前日数据代替隔夜数据。				

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。本报告版权归东兴期货投资咨询部所有。未获得东兴期货研发中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“东兴期货投资咨询部”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。